



Comisión
Nacional
de Energía

PROYECTO DE SUPERVISIÓN DEL MERCADO ESPAÑOL DE ESTACIONES DE SERVICIO - VIGO

13 de septiembre de 2007

INDICE

1	OBJETO	2
2	CARACTERÍSTICAS DEL ENTORNO	3
3	ANÁLISIS DE PRECIOS DIARIOS POR INSTALACIÓN	5
3.1	<i>Gasolina 95 I.O.</i>	6
3.2	<i>Gasóleo A</i>	7
3.3	<i>Diferencial de precios entre instalaciones</i>	8
3.4	<i>Conclusiones</i>	8
4	ANÁLISIS DE COMPETENCIA INTERMARCA	9
4.1	<i>Gasolina 95 I.O.</i>	9
4.2	<i>Gasóleo A</i>	10
4.3	<i>Identificación del operador que antes recoge las variaciones en la cotización internacional</i>	10
4.4	<i>Conclusiones</i>	11
5	ANÁLISIS INTRAMARCA	12
5.1	<i>Gasolina 95 I.O.</i>	12
5.2	<i>Gasóleo A</i>	13
5.3	<i>Conclusiones</i>	14
6	ANÁLISIS COMPARATIVO DEL ENTORNO CON LAS MEDIAS NACIONALES ...	15
6.1	<i>Gasolina 95 I.O.</i>	16
6.2	<i>Gasóleo A</i>	16
6.3	<i>Conclusiones</i>	17
7	ANÁLISIS SEGÚN GRADO DE CONCENTRACION Y TIPO DE VÍNCULO	17
7.1	<i>Gasolina 95 I.O.</i>	18
7.2	<i>Gasóleo A</i>	18
8	CONCLUSIONES	19

PROYECTO DE SUPERVISIÓN DEL MERCADO ESPAÑOL DE ESTACIONES DE SERVICIO – VIGO

1 OBJETO

El presente informe se encuadra dentro de la actividad de supervisión del mercado de productos petrolíferos y, más concretamente, dentro de la supervisión de entornos micro de estaciones de servicio. Se trata del primero de una serie de informes que van a revisar el comportamiento del precio aplicado en estaciones de servicio dentro de áreas geográficas reducidas, hasta alcanzar aproximadamente un 5% de la totalidad de instalaciones de suministro cada año.

Este primer informe analiza el precio de los carburantes en las instalaciones de suministro a vehículos de Vigo con el objeto de extraer conclusiones sobre las instalaciones que aplican el mayor número de días el precio más alto y más bajo, sobre el diferencial de precios entre instalaciones, sobre el nivel de competencia tanto intramarca como intermarca en el entorno seleccionado y sobre la comparación de precios y márgenes del entorno con las medias nacionales.

El periodo temporal de referencia para la realización de este análisis es el primer semestre de 2007 (en adelante, 1S-07).

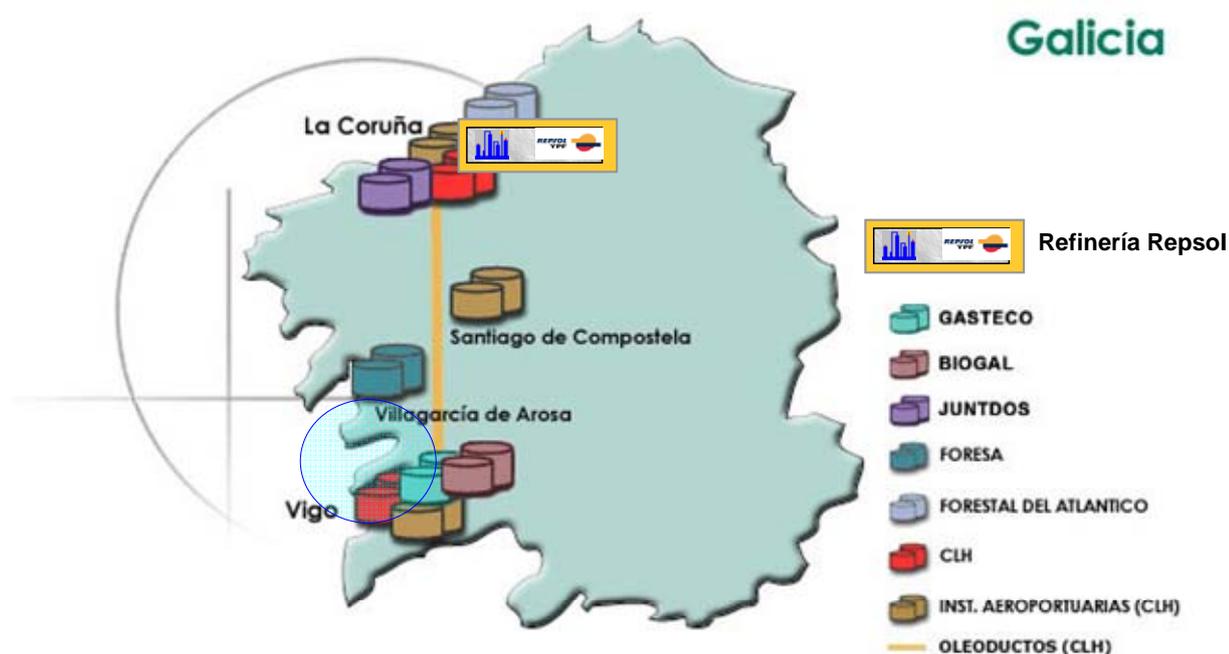
El análisis se limita a la gasolina 95 I.O. y al gasóleo A, en atención al elevado coeficiente de correlación existente entre los precios del mencionado grado de gasolina con la de 98 I.O. (0,9999) y entre el del gasóleo A con el denominado “nuevo gasóleo” o gasóleo de características mejoradas (0,9988), lo que permite aplicar al precio de los carburantes no analizados las mismas conclusiones alcanzadas respecto al de los carburantes en los que se centra el informe.

En el Anexo 1 se relacionan los puntos de venta cuyos precios han sido objeto de análisis, identificando respecto a cada uno de ellos, entre otros datos, el operador a cuya red de

distribución pertenecen, en su caso, y el origen (operador al por mayor, minorista o representante) de la información.

Los datos que han servido de base para la elaboración de este informe se han obtenido a partir de la información que distintos sujetos obligados deben remitir para dar cumplimiento a lo dispuesto en la Orden ITC/1201/2006, de 19 de abril¹.

2 CARACTERÍSTICAS DEL ENTORNO



- Vigo: núcleo urbano de 293.255 habitantes²
- Caracterización de la muestra de estaciones de servicio:

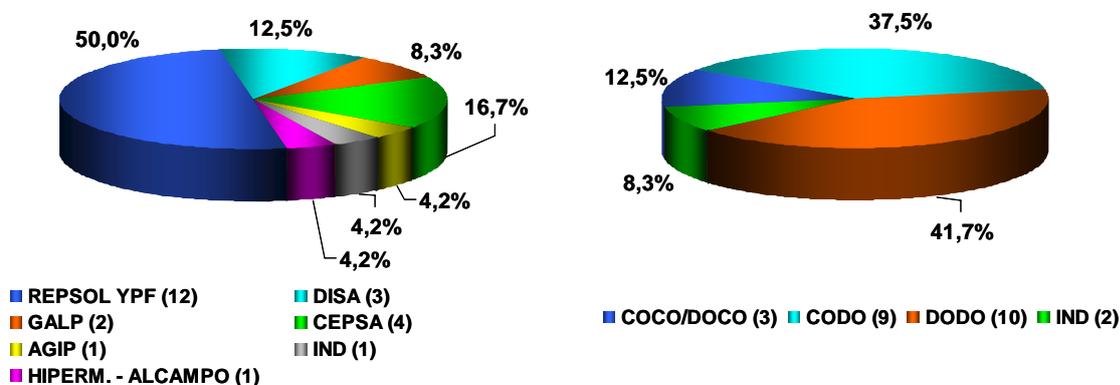
¹ Orden ITC/1201/2006, de 19 de abril, por la que se determina la forma de remisión de información al Ministerio de Industria, Turismo y Comercio, sobre las actividades de suministro de productos petrolíferos, modificada en su parte dispositiva mediante Orden ITC/2193/2006, de 5 de julio y en sus anexos mediante Resolución de 6 de septiembre de 2006, de la Dirección General de Política Energética y Minas.

² Fuente: INE, con información a 1 de enero de 2006.

	COCO/DOCO				Total EESS	Información disponible	
	CODO	DODO	Sin Vinculo	Nº Inst.		%	
REPSOL	2	3	7		12	12	100,00%
DISA		1	2		3	3	100,00%
GALP	1	1			2	2	100,00%
CEPSA		3	1		4	4	100,00%
AGIP		1			1	1	100,00%
IND				1	1	1	100,00%
HIPERMERCADOS (Alcampo)				1	1	1	100,00%
Total EESS	3	9	10	2	24	24	100,00%

Información disponible	Nº Inst.	%	3	9	10	2	24
			100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

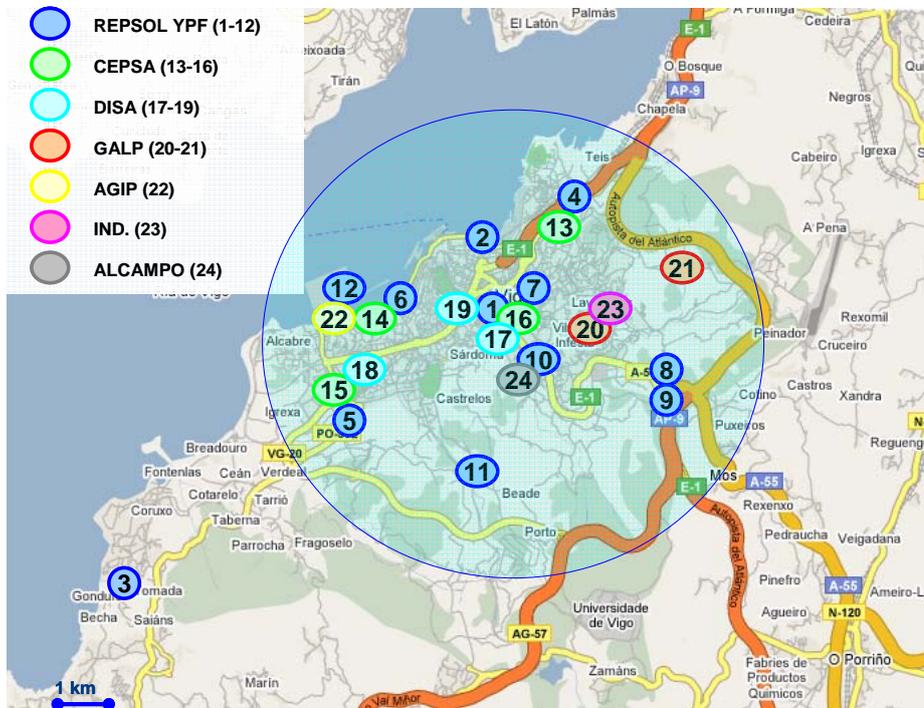
- Cuotas por operador (en número de puntos de venta)³ y tipo de vínculo:



El régimen de suministro en todas las instalaciones gestionadas por el minorista (CODOs y DODOs) es el de comisión, con las excepciones de la instalación CODO de GALP y de las dos instalaciones DODO de DISA, que, según la información aportada por los operadores, son suministradas en régimen de venta en firme.

³ En el presente informe, el concepto de “operador” se ha de entender en sentido amplio, incluyendo no sólo a los operadores al por mayor a los que hace referencia el artículo 42 de la Ley de Hidrocarburos, sino también estaciones de servicio independientes o instalaciones en grandes superficies comerciales.

- Ubicación de los puntos de venta:



3 ANÁLISIS DE PRECIOS DIARIOS POR INSTALACIÓN

Con objeto de elaborar un ranking de las 24 instalaciones de suministro a vehículos analizadas en función de los precios, se ha realizado un análisis detallado de los precios diarios aplicados en cada una de ellas, tanto para la gasolina 95 como para el gasóleo A, durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2007 (un total de 181 días).

En los siguientes cuadros se indican las instalaciones de suministro en las que, al menos una vez durante el 1S-07, se ha aplicado el precio máximo o mínimo diario, detallándose además el número de días en los que se ha registrado dicho precio, expresado tanto en valor absoluto como en porcentaje respecto al total de 181 días analizados. También se representa el diferencial promedio de precios entre instalaciones.

3.1 Gasolina 95 I.O.

Cuadro 1: Relación de instalaciones con precios más altos/bajos

INSTALACIONES CON PRECIO DIARIO MÁXIMO GNA 95				
		nº días con precio max		
		días	%	
1	AGIP	GAL36/24148	6	3,3%
2	CEPSA	GAL19033	69	38,1%
3		GAL33808	40	22,1%
4		GAL34422	49	27,1%
5		GALES-G-104	38	21,0%
6	DISA	GAL11977	10	5,5%
7		GAL31176	9	5,0%
8		GAL4109	75	41,4%
9	GALP	GAL23278	15	8,3%
10		GALESG382	20	11,0%
11	IND	GALES-G-041	12	6,6%
12	REPSOL	GAL11185	19	10,5%
13		GAL11374	17	9,4%
14		GAL11747	34	18,8%
15		GAL12448	16	8,8%
16		GAL15113	28	15,5%
17		GAL15119	16	8,8%
18		GAL33113	16	8,8%
19		GAL4915 margen derecho	16	8,8%
20		GAL4915 margen izquierdo	16	8,8%
21		GAL96087	15	8,3%
22		GAL96730	16	8,8%
23	GALES-G-133	16	8,8%	

INSTALACIONES CON PRECIO DIARIO MÍNIMO GNA 95				
		nº días con precio min		
		días	%	
1	AGIP	GAL36/24148	11	6,1%
2	ALCAMPO	GAL25231	136	75,1%
3	CEPSA	GAL19033	10	5,5%
4		GAL33808	2	1,1%
5		GAL34422	10	5,5%
6		GALES-G-104	10	5,5%
7	DISA	GAL11977	1	0,6%
8		GAL31176	1	0,6%
9	GALP	GAL23278	6	3,3%
10	IND	GALES-G-041	20	11,0%
11	REPSOL	GAL11185	7	3,9%
12		GAL11374	8	4,4%
13		GAL11747	12	6,6%
14		GAL12448	10	5,5%
15		GAL15113	19	10,5%
16		GAL15119	11	6,1%
17		GAL33113	10	5,5%
18		GAL4915 margen derecho	10	5,5%
19		GAL4915 margen izquierdo	10	5,5%
20		GAL96087	9	5,0%
21		GAL96730	10	5,5%
22	GALES-G-133	10	5,5%	

3.2 Gasóleo A

Cuadro 2: Relación de instalaciones con precios más altos/bajos

INSTALACIONES CON PRECIO DIARIO MÁXIMO GOA				
		nº días con precio max		
		días	%	
1	AGIP	GAL36/24148	11	6,1%
2	CEPSA	GAL19033	56	30,9%
3		GAL33808	43	23,8%
4		GAL34422	41	22,7%
5		GALES-G-104	43	23,8%
6	DISA	GAL11977	58	32,0%
7		GAL31176	60	33,1%
8		GAL4109	75	41,4%
9	GALP	GAL23278	56	30,9%
10		GALESG382	83	45,9%
11	IND	GALES-G-041	53	29,3%
12	REPSOL	GAL11185	82	45,3%
13		GAL11374	67	37,0%
14		GAL11747	92	50,8%
15		GAL12448	76	42,0%
16		GAL15113	91	50,3%
17		GAL15119	75	41,4%
18		GAL33113	76	42,0%
19		GAL4915 margen derecho	76	42,0%
20		GAL4915 margen izquierdo	76	42,0%
21		GAL96087	55	30,4%
22		GAL96730	76	42,0%
23	GALES-G-133	76	42,0%	

INSTALACIONES CON PRECIO DIARIO MÍNIMO GOA				
		nº días con precio min		
		días	%	
1	AGIP	GAL36/24148	21	11,6%
2	ALCAMPO	GAL25231	138	76,2%
3	CEPSA	GAL19033	6	3,3%
4		GAL33808	7	3,9%
5		GAL34422	7	3,9%
6		GALES-G-104	7	3,9%
7	DISA	GAL11977	1	0,6%
8		GAL31176	1	0,6%
9	GALP	GAL23278	2	1,1%
10	IND	GALES-G-041	20	11,0%
11	REPSOL	GAL11185	1	0,6%
12		GAL11374	2	1,1%
13		GAL11747	6	3,3%
14		GAL12448	4	2,2%
15		GAL15113	9	5,0%
16		GAL15119	5	2,8%
17		GAL33113	4	2,2%
18		GAL4915 margen derecho	4	2,2%
19		GAL4915 margen izquierdo	4	2,2%
20		GAL96087	4	2,2%
21		GAL96730	4	2,2%
22	GALES-G-133	4	2,2%	

3.3 Diferencial de precios entre instalaciones

Cuadro 3: Promedios del diferencial de precios diarios del total de instalaciones

DIFERENCIAL PROMEDIO PRECIOS DIARIOS TOTAL INSTALACIONES (€/lt)

	GNA 95	GOA
ene-07	0,0090	0,0082
feb-07	0,0171	0,0121
mar-07	0,0176	0,0096
abr-07	0,0216	0,0163
may-07	0,0265	0,0096
jun-07	0,0152	0,0081
1S-07	0,0178	0,0106

3.4 Conclusiones

- De las 24 instalaciones de suministro a vehículos analizadas, 23 presentan, al menos una vez a lo largo del 1S-07, el precio diario máximo y 22 registran el precio diario mínimo en alguna ocasión.
- La instalación que más veces presenta a lo largo del 1S-07 el precio diario máximo para la gasolina 95, el 41,4% del total de días analizados, está vinculada por DISA (instalación GAL4109). Le siguen las cuatro estaciones de servicio de CEPSA que registran el precio diario máximo entre el 38,1% (GAL19033) y el 21,0% (GALES-G-104) de los días. En el caso del gasóleo A, las instalaciones que registran el precio máximo diario durante un mayor número de días pertenecen a la red de REPSOL YPF (GAL11747 y GAL11185), con el 50,3% y el 45,3% del total de días analizados, respectivamente. Les sigue la anteriormente mencionada instalación de DISA con el 41,4 % de los días.
- Tanto para la gasolina 95 como para el gasóleo A, la instalación que más veces aplica durante el 1S-07 el precio diario mínimo es la del hipermercado ALCAMPO (75,1% y 76,2% de los días analizados, respectivamente), seguida, con diferencia, por la estación de servicio INDEPENDIENTE (GALES-G-041, 11,0% de los días) y una de las

pertenecientes a la red de REPSOL (GAL15113, 10,5% de los días) en el caso de la gasolina 95 y por la estación de servicio de AGIP (GAL36/24148, 11,6% de los días) y la instalación INDEPENDIENTE (GALES-G-041, 11,0% de los días) en el caso del gasóleo A.

- En promedio, durante el 1S-07, los precios diarios aplicados en el total de instalaciones analizadas se diferencian en menos de 2 c€/lt (1,78 c€/lt en el caso de la gasolina 95 y 1,06 c€/lt en el caso del gasóleo A), hecho que muestra la alineación de precios entre las distintas instalaciones, fundamentalmente para el gasóleo A.

4 ANÁLISIS DE COMPETENCIA INTERMARCA

Con objeto de determinar cuál es la posición relativa de los precios diarios de cada operador en relación al resto y tratar de cuantificar las diferencias entre ellos, se ha realizado el análisis que se muestra a continuación, tanto para la gasolina 95 como para el gasóleo A, abarcando el 1S-07 completo, dado que los promedios de los datos correspondientes a este periodo temporal son los más representativos en función de las desviaciones estándar obtenidas.

4.1 Gasolina 95 I.O.

Cuadro 4: Ranking por operador y diferencias vs. mínimo

1º SEMESTRE DE 2007 - GNA 95							
	REPSOL	CEPSA	DISA (*)	GALP	AGIP	IND	ALCAMPO
PRECIO PROMEDIO (€/lt)	1,0367	1,0403	1,0528	1,0359	1,0346	1,0339	1,0285
Ranking precio promedio	5	6	7	4	3	2	1
% posición 1 (min)	3,9%	3,9%	0,0%	2,2%	6,6%	9,9%	78,5%
% posición 2	29,3%	5,0%	6,6%	18,2%	30,4%	27,1%	17,7%
% posición 3	17,7%	11,6%	11,0%	32,6%	19,3%	37,6%	3,3%
% posición 4	6,6%	5,5%	8,3%	27,6%	18,8%	17,7%	0,6%
% posición 5	13,8%	7,7%	17,7%	9,9%	10,5%	3,9%	0,0%
% posición 6	20,4%	15,5%	19,3%	5,5%	11,6%	2,2%	0,0%
% posición 7 (max)	8,3%	50,8%	20,4%	3,9%	2,8%	1,7%	0,0%
DIF vs. INST MIN (€/lt)							
Diferencia máxima	0,0320	0,0365	0,0353	0,0320	0,0330	0,0260	0,0130
Diferencia mínima	0,0004	0,0007	0,0010	0,0010	0,0010	0,0010	0,0020
Diferencia promedio	0,0099	0,0133	0,0122	0,0087	0,0079	0,0077	0,0054
Desviación típica	0,0073	0,0088	0,0075	0,0066	0,0067	0,0064	0,0037
Ranking diferencia promedio	5	7	6	4	3	2	1

(*) % respecto del total de 181 días analizados

4.2 Gasóleo A

Cuadro 5: Ranking por operador y diferencias vs. mínimo

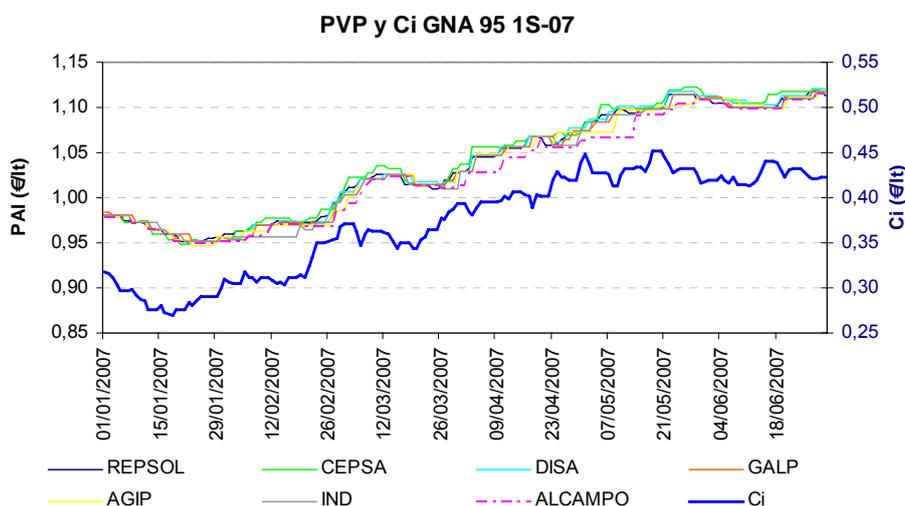
1º SEMESTRE DE 2007 - GOA							
	REPSOL	CEPSA	DISA (*)	GALP	AGIP	IND	ALCAMPO
PRECIO PROMEDIO (€/lt)	0,9370	0,9363	0,9449	0,9368	0,9341	0,9357	0,9306
Ranking precio promedio	6	4	7	5	2	3	1
% posición 1 (min)	1,1%	5,0%	0,0%	0,0%	12,2%	11,0%	77,9%
% posición 2	17,1%	18,2%	7,2%	11,6%	46,4%	17,7%	19,9%
% posición 3	18,8%	21,0%	16,6%	26,5%	25,4%	24,9%	2,2%
% posición 4	18,8%	7,2%	8,8%	21,5%	12,7%	18,2%	0,0%
% posición 5	6,1%	7,2%	22,1%	12,2%	1,1%	14,9%	0,0%
% posición 6	26,0%	7,7%	11,6%	22,1%	1,7%	11,6%	0,0%
% posición 7 (max)	12,2%	33,7%	17,1%	6,1%	0,6%	1,7%	0,0%
DIF vs. INST MIN (€/lt)							
Diferencia máxima	0,0275	0,0217	0,0280	0,0260	0,0210	0,0260	0,0120
Diferencia mínima	0,0003	0,0010	0,0010	0,0010	0,0010	0,0010	0,0010
Diferencia promedio	0,0075	0,0069	0,0081	0,0072	0,0051	0,0068	0,0043
Desviación típica	0,0054	0,0052	0,0058	0,0054	0,0049	0,0055	0,0034
Ranking diferencia promedio	6	4	7	5	2	3	1

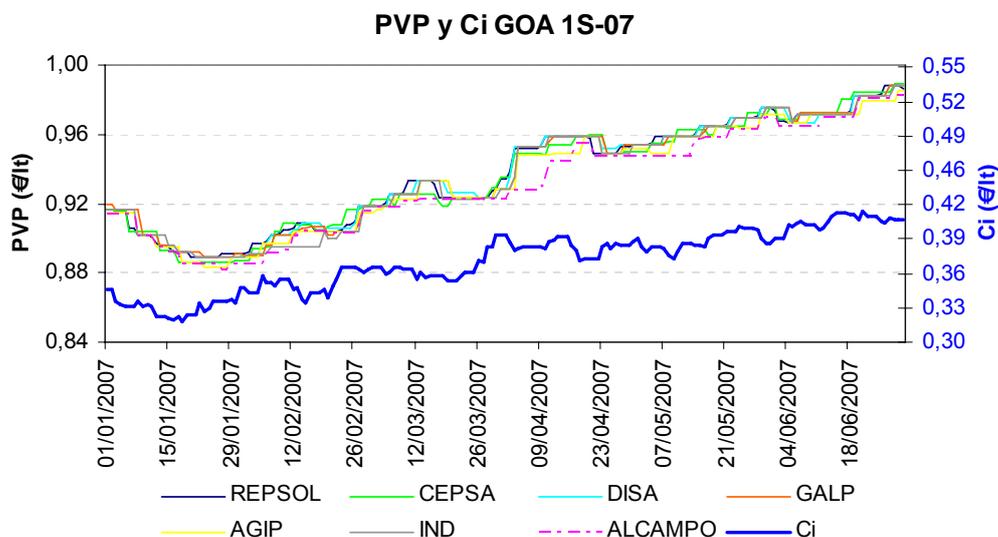
(*) % respecto del total de 181 días analizados

4.3 Identificación del operador que antes recoge las variaciones en la cotización internacional

Los siguientes gráficos representan la evolución de los precios diarios que aplica cada operador, tanto para la gasolina 95 como para el gasóleo A, obtenidos como promedio de los precios correspondientes a cada una de sus instalaciones, así como la evolución de los mismos junto con la de la correspondiente cotización internacional de referencia para el área geográfica analizada.

Gráfico 1: Evolución precios diarios por operador y cotización internacional





4.4 Conclusiones

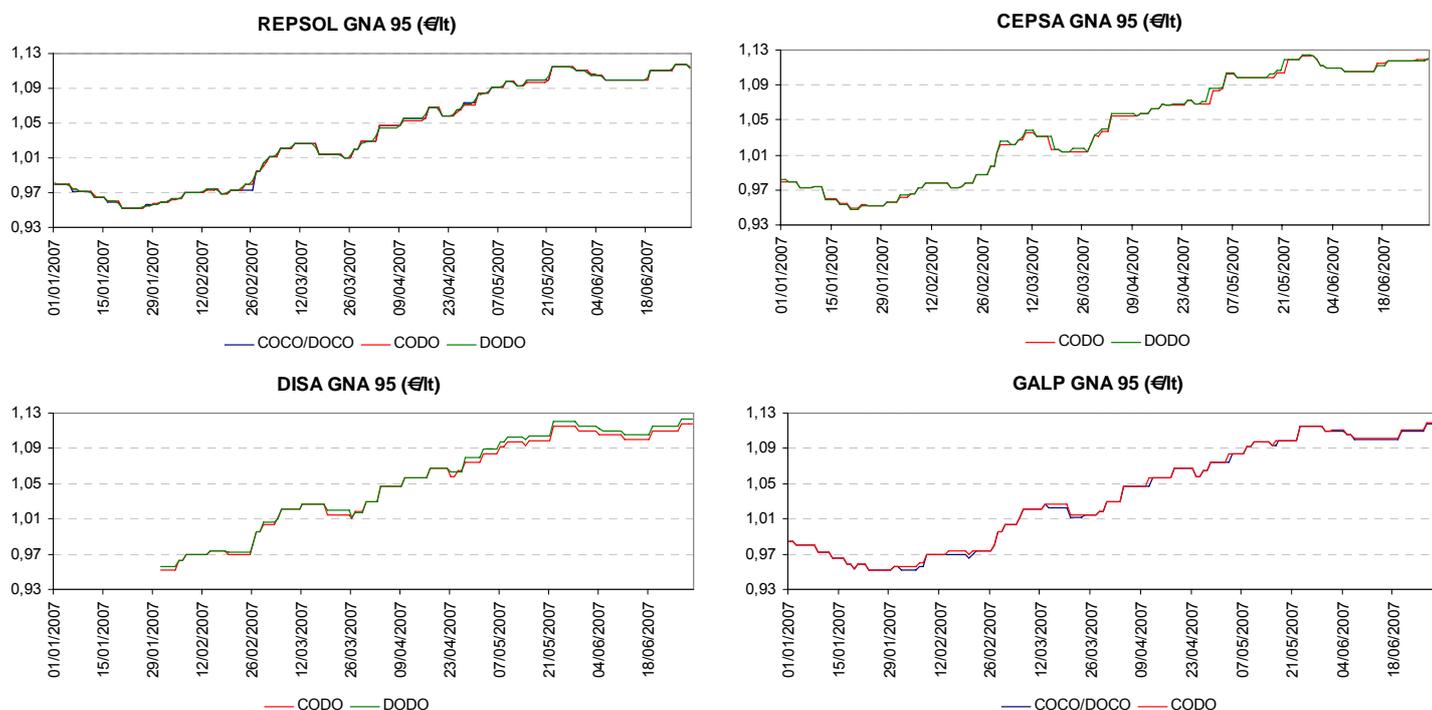
- Tanto en el caso de la gasolina 95 como en el del gasóleo A, la compañía cuya instalación ha aplicado más veces el precio diario más bajo durante el 1S-07 es el hipermercado ALCAMPO (78,5% y 77,9% de los días analizados, respectivamente), mientras que la compañía cuyas instalaciones más veces han registrado el precio diario más alto es CEPSA (50,8% y 33,7% de los días, respectivamente).
- En línea con lo anterior, para ambos productos, la compañía cuyo precio medio diario se aproxima más, en promedio, al precio mínimo diario del total de instalaciones analizadas es el hipermercado ALCAMPO (diferencia promedio vs. precio aplicado en la instalación con precio mínimo de 0,54 c€/lt para la gasolina 95 y de 0,43 c€/lt para el gasóleo A). Sin embargo, mientras que para la gasolina 95 la compañía cuyo precio medio diario se aleja más, en promedio, de dicho precio mínimo diario es CEPSA (1,33 c€/lt), para el gasóleo A es DISA (0,81 c€/lt).
- Tanto para la gasolina 95 como para el gasóleo A, las compañías que durante el 1S-07 trasladan más tarde las subidas de las cotizaciones internacionales a sus precios son el hipermercado ALCAMPO y la estación de servicio INDEPENDIENTE. Por el contrario, las que antes recogen dichas variaciones son CEPSA y REPSOL.

5 ANÁLISIS INTRAMARCA

Con objeto de analizar la evolución de los precios aplicados por cada operador entre las distintas instalaciones que conforman su red de distribución en función del tipo de vínculo y tratar de cuantificar las diferencias existentes, en su caso, entre los precios correspondientes a las instalaciones de un mismo tipo de vínculo se ha realizado el análisis que se muestra a continuación.

5.1 Gasolina 95 I.O.

Gráfico 2: Evolución precios diarios por operador y tipo de vínculo



Cuadro 6: Ranking instalaciones por operador y tipo de vínculo

REPSOL GNA 95 1S-07 (€/lt)		
min	GAL11374	DODO 1,03578
	GAL96087	CODO 1,03587
	GAL15119	DODO 1,03661
	GAL33113	COCO/DOCO 1,03664
	GALES-G-133	COCO/DOCO 1,03664
	GAL12448	CODO 1,03675
	GAL4915 dcha	DODO 1,03675
	GAL4915 izda	DODO 1,03675
	GAL96730	DODO 1,03675
	GAL11185	CODO 1,03706
	GAL15113	DODO 1,03745
max	GAL11747	DODO 1,03764
		Promedio 1,03672

COCO/DOCO

CEPSA GNA 95 1S-07 (€/lt)		
min	GALES-G-104	CODO 1,03998
	GAL33808	CODO 1,04018
	GAL34422	CODO 1,04021
max	GAL19033	DODO 1,04090
		Promedio 1,04031

DISA GNA 95 1S-07 (€/lt)		
min	GAL31176	DODO 1,05091
	GAL11977	CODO 1,05095
max	GAL4109	DODO 1,05652
		Promedio 1,05279

CODO

DODO

GALP GNA 95 1S-07 (€/lt)		
min	GAL23278	COCO/DOCO 1,03546
max	GALESG382	CODO 1,03627
		Promedio 1S-07 1,03586

AGIP GNA 95 1S-07 (€/lt)		
	GAL36/24148	CODO 1,03459

IND GNA 95 1S-07 (€/lt)		
	GALES-G-041	IND 1,03394

ALCAMPO GNA 95 1S-07 (€/lt)		
	GAL25231	IND 1,02848

IND

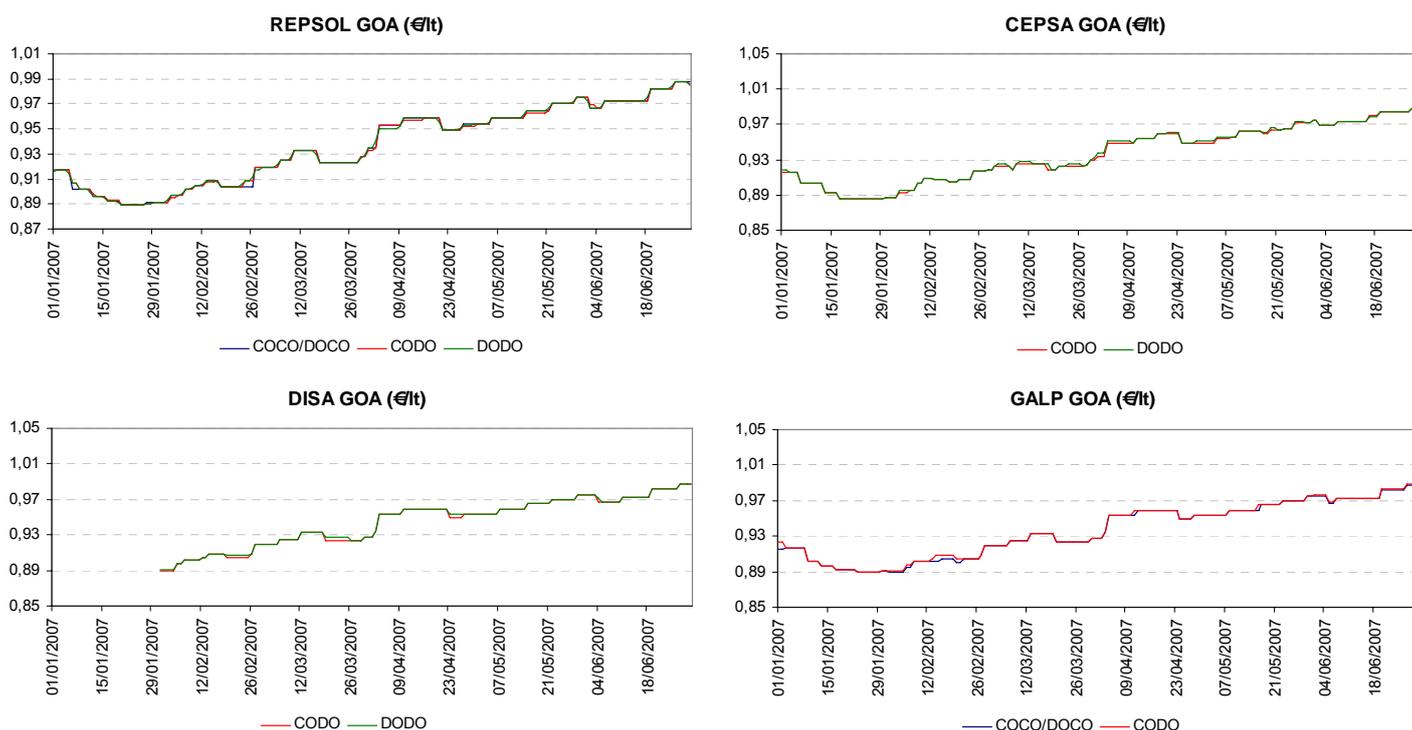
Cuadro 7: Ranking por tipo de vínculo y variación promedio precios instalaciones de un mismo vínculo

1º SEMESTRE DE 2007 - GNA 95							
	REPSOL			CEPSA		DISA	
	COCO/DOCO 2 inst	CODO 3 inst	DODO 7 inst	CODO 3 inst	DODO 1 inst	CODO 1 inst	DODO 2 inst
PRECIO PROMEDIO (€/lt)	1,0366	1,0366	1,0368	1,0401	1,0409	1,0509	1,0537
Ranking precio promedio	2	1	3	1	2	1	2
% posición 1 (min)	56,9%	64,1%	61,9%	79,6%	68,5%	96,0%	39,7%
% posición 2	38,7%	25,4%	17,1%	20,4%	31,5%	4,0%	60,3%
% posición 3 (max)	4,4%	10,5%	21,0%				
HORQUILLA PROMEDIO (€/lt)	0	0,0063	0,0095	0,0028	---	---	0,0094

	GALP		AGIP	IND	ALCAMPO
	COCO/DOCO 1 inst	CODO 1 inst	CODO 1 inst	IND 1 inst	IND 1 inst
PRECIO PROMEDIO (€/lt)	1,0355	1,0363	1,0346	1,0339	1,0285
Ranking precio promedio	1	2			
% posición 1 (min)	100,0%	68,0%	100,0%	100,0%	100,0%
% posición 2 (max)	0,0%	32,0%			
HORQUILLA PROMEDIO (€/lt)	---	---	---	---	---

5.2 Gasóleo A

Gráfico 3: Evolución precios diarios por operador y tipo de vínculo



Cuadro 8: Ranking instalaciones por operador y tipo de vínculo

REPSOL GOA 1S-07 (€/lt)			CEPSA GOA 1S-07 (€/lt)			GALP GOA 1S-07 (€/lt)							
min	GAL11374	DODO	0,93631	min	GAL34422	CODO	0,93609	min	GAL23278	COCO/DOCO	0,93645		
	GAL96087	CODO	0,93633		GALES-G-104	CODO	0,93613	max	GALESG382	CODO	0,93708		
	GAL15119	DODO	0,93698	max	GAL33808	CODO	0,93613	Promedio 1S-07			0,93677		
	GAL33113	COCO/DOCO	0,93698	Promedio			0,93628			AGIP GOA 1S-07 (€/lt)			
	GALES-G-133	COCO/DOCO	0,93698	DISA GOA 1S-07 (€/lt)			GAL36/24148		CODO	0,93409			
	GAL4915-D	DODO	0,93704	min	GAL11977	CODO	0,94451	IND GOA 1S-07 (€/lt)					
	GAL4915-I	DODO	0,93704		GAL31176	DODO	0,94458	GALES-G-041		IND	0,93568		
	GAL96730	DODO	0,93704	max	GAL4109	DODO	0,94559	ALCAMPO GOA 1S-07 (€/lt)					
	GAL12448	CODO	0,93707	Promedio			0,94489			GAL25231		IND	0,93061
	GAL11185	CODO	0,93740	Promedio			0,93701			IND			
	GAL15113	DODO	0,93742	Promedio			0,93701						
max	GAL11747	DODO	0,93753	Promedio			0,93701						

COCO/DOCO
CODO
DODO
IND

Cuadro 9: Ranking por tipo de vínculo y variación promedio precios instalaciones de un mismo vínculo

1º SEMESTRE DE 2007 - GOA							
	REPSOL			CEPSA		DISA	
	COCO/DOCO 2 inst	CODO 3 inst	DODO 7 inst	CODO 3 inst	DODO 1 inst	CODO 1 inst	DODO 2 inst
PRECIO PROMEDIO (€/lt)	0,9370	0,9369	0,9371	0,9361	0,9368	0,9445	0,9451
Ranking precio promedio	2	1	3	1	2	1	2
% posición 1 (min)	33,7%	51,4%	61,3%	86,2%	70,2%	100,0%	84,1%
% posición 2	56,9%	29,3%	15,5%	13,8%	29,8%	0,0%	15,9%
% posición 3 (max)	9,4%	19,3%	23,2%				
HORQUILLA PROMEDIO (€/lt)	0	0,0058	0,0085	0,0020	---	---	0,0081

	GALP		AGIP	IND	ALCAMPO
	COCO/DOCO 1 inst	CODO 1 inst	CODO 1 inst	IND 1 inst	IND 1 inst
PRECIO PROMEDIO (€/lt)	0,9364	0,9371	0,9341	0,9357	0,9306
Ranking precio promedio	1	2			
% posición 1 (min)	100,0%	72,4%	100,0%	100,0%	100,0%
% posición 2 (max)	0,0%	27,6%			
HORQUILLA PROMEDIO (€/lt)	---	---	---	---	---

5.3 Conclusiones

- De las tablas y gráficos anteriores se puede concluir que, tanto para la gasolina 95 como para el gasóleo A, las instalaciones que forman parte de la red de distribución de un mismo operador aplican durante la mayor parte del 1S-07 los mismos precios diarios, aunque en ocasiones con ciertos decalajes en el tiempo, con independencia de

su tipo de vínculo. La mayor diferencia de precios diarios entre instalaciones de distinto vínculo la registra DISA, fundamentalmente para el caso de la gasolina 95.

- Por otra parte, analizando para cada operador el diferencial promedio de precios diarios entre estaciones de servicio del mismo tipo de vínculo, se observa que, tanto para la gasolina 95 como para el gasóleo A, las mayores diferencias se registran en las instalaciones de vínculo más débil: instalaciones DODO de REPSOL (0,95 c€/lt para la gasolina 95 y 0,85 c€/lt para el gasóleo A) e instalaciones DODO de DISA (0,94 c€/lt y 0,81 c€/lt, respectivamente).

6 ANÁLISIS COMPARATIVO DEL ENTORNO CON LAS MEDIAS NACIONALES

Para realizar este análisis es necesario tener en cuenta las diferencias existentes en el tramo autonómico del Impuesto sobre Ventas Minoristas de Determinados Hidrocarburos (IVMDH). Los impuestos especiales aplicables a los carburantes en Galicia durante el periodo analizado son los siguientes:

Cuadro 10: Impuestos aplicables en Galicia durante el 1S-07

	II.EE.	IVMDH Tramo estatal	IVMDH Tramo Autonómico
GASOLINA 95 (€/lt)	0,37169	0,024	0,024
GASÓLEO A (€/lt)	0,2780	0,024	0,012

6.1 Gasolina 95 I.O.

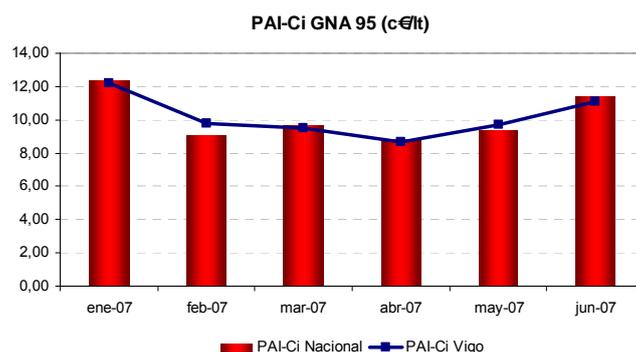
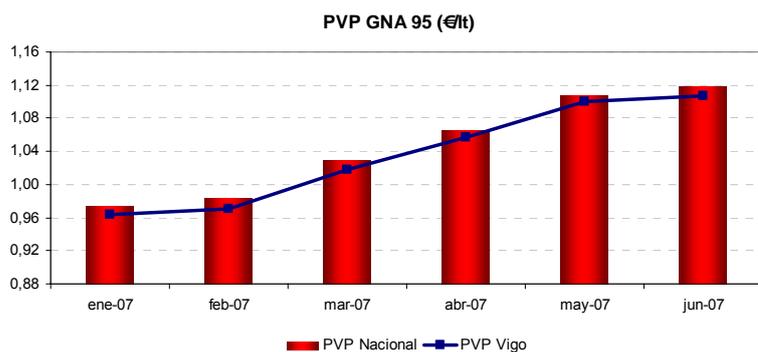
Cuadro 11 y Gráfico 4: Comparación de PVP y margen bruto de distribución (PAI-Ci) con medias nacionales

PVP (€/lt)				PAI-Ci (c€/lt)			
	NACIONAL (1)	VIGO	Dif NAC-VIGO		NACIONAL (2)	VIGO (3)	Dif NAC-VIGO
ene-07	0,9734	0,9635	0,0099	ene-07	12,31	12,20	0,1058
feb-07	0,9833	0,9709	0,0124	feb-07	9,08	9,77	-0,6909
mar-07	1,0286	1,0184	0,0102	mar-07	9,62	9,48	0,1430
abr-07	1,0649	1,0570	0,0080	abr-07	8,81	8,70	0,1126
may-07	1,1068	1,1001	0,0067	may-07	9,35	9,69	-0,3441
jun-07	1,1184	1,1078	0,0106	jun-07	11,36	11,08	0,2781
Promedio 1S-07	1,0459	1,0363	0,0096	Promedio 1S-07	10,09	10,15	-0,0659

(1) PVP Oil Bulletin + tramo autonómico IVMDH ponderado nivel nacional

(2) Ci: 30% Premium Unleaded NWE CIF ARA Platt's High y 70% Premium Unleaded 50 ppm Med CIF Cargoes Platt's High

(3) Ci: Premium Unleaded NWE CIF ARA Platt's High



6.2 Gasóleo A

Cuadro 12 y Gráfico 5: Comparación de PVP y margen bruto de distribución (PAI-Ci) con medias nacionales

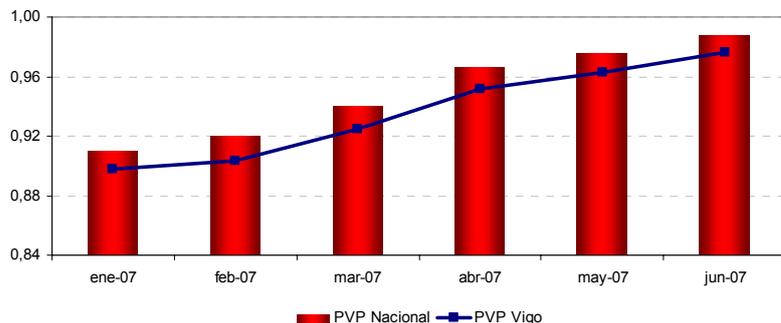
PVP (€/lt)				PAI-Ci (c€/lt)			
	NACIONAL (1)	VIGO	Dif NAC-VIGO		NACIONAL (2)	VIGO (3)	Dif NAC-VIGO
ene-07	0,9094	0,8975	0,0119	ene-07	12,04	12,78	-0,7328
feb-07	0,9198	0,9034	0,0164	feb-07	10,78	11,25	-0,4685
mar-07	0,9396	0,9250	0,0146	mar-07	11,17	11,67	-0,5081
abr-07	0,9656	0,9521	0,0135	abr-07	11,57	12,07	-0,4983
may-07	0,9758	0,9628	0,0130	may-07	11,48	12,46	-0,9752
jun-07	0,9877	0,9764	0,0113	jun-07	10,99	11,90	-0,9123
Promedio 1S-07	0,9496	0,9362	0,0134	Promedio 1S-07	11,34	12,02	-0,6825

(1) PVP Oil Bulletin + tramo autonómico IVMDH ponderado nivel nacional

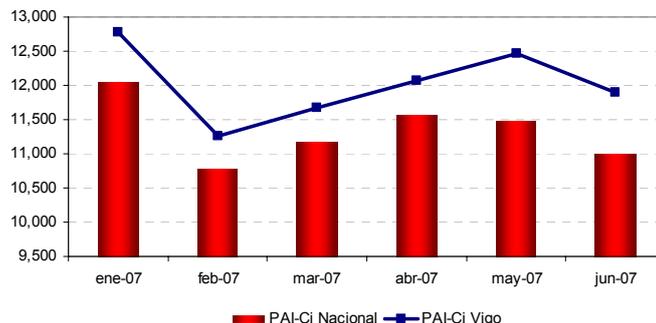
(2) Ci: 30% ULSD 50 ppm NWE CIF ARA Platt's High y 70% ULSD 50 ppm Med CIF Cargoes Platt's High

(3) Ci: ULSD 50 ppm NWE CIF ARA Platt's High

PVP GOA (€/lt)



PAI-Ci GOA (c€/lt)



6.3 Conclusiones

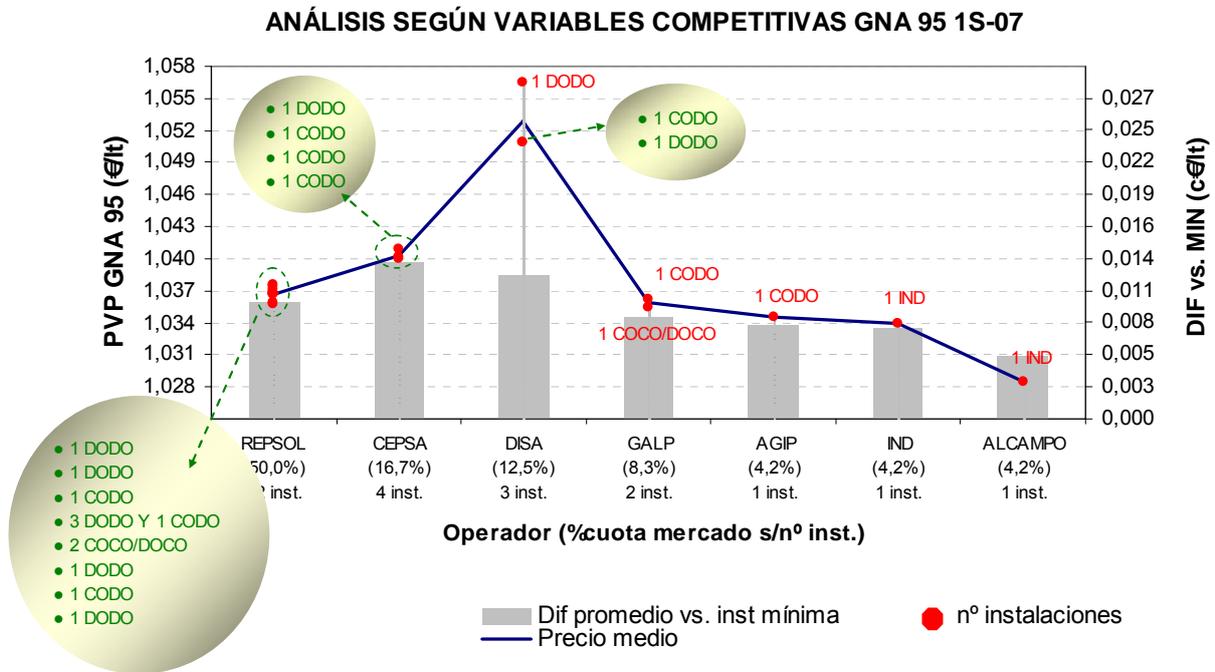
- Durante el periodo analizado, el precio de venta al público (PVP) aplicado en Vigo, tanto para la gasolina 95 como para el gasóleo A, se sitúa por debajo de la media nacional. La diferencia promedio de precios es superior en el caso del gasóleo A que en el de la gasolina 95 (1,34 c€/lt vs. 0,96 c€/lt).
- En relación al margen bruto de comercialización (PAI-Ci), mientras que para el gasóleo A el PAI-Ci registrado en Vigo es superior en todo momento al nacional (en 0,68 c€/lt como media en el 1S-07), para la gasolina 95 la posición relativa de ambos márgenes varía según los meses analizados, resultando, como promedio del 1S-07, un margen ligeramente superior en Vigo (diferencia respecto al margen nacional de 0,07 c€/lt).

7 ANALISIS SEGÚN GRADO DE CONCENTRACION Y TIPO DE VÍNCULO

A continuación se representa la dispersión de precios aplicados en las instalaciones analizadas, agrupadas por operador y tipo de vínculo, así como el precio medio semestral de cada compañía, calculado como promedio de los precios aplicados en la totalidad de las instalaciones que forman parte de su red y la diferencia promedio del precio diario medio de cada operador respecto del precio diario más bajo aplicado en el conjunto de instalaciones analizadas.

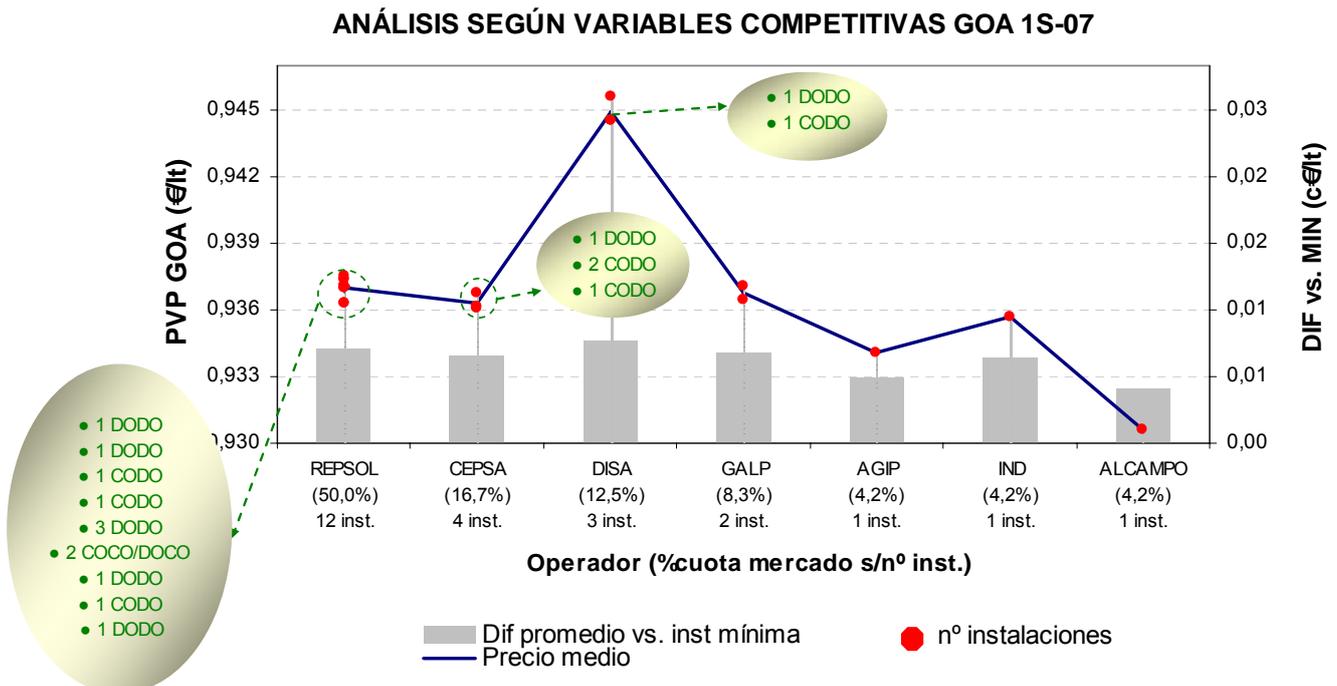
7.1 Gasolina 95 I.O.

Grafico 6: Precios medios semestrales según parámetros competitivos



7.2 Gasóleo A

Grafico 7: Precios medios semestrales según parámetros competitivos



8 CONCLUSIONES

En base al análisis efectuado del entorno y periodo seleccionados, se puede concluir que el nivel de competencia existente entre las instalaciones de suministro a vehículos de Vigo es bajo.

Los precios diarios aplicados en el total de instalaciones analizadas, con independencia del operador a cuya red, en su caso, pertenecen, se diferencian, como media, en menos de 2 c€/lt. La instalación del hipermercado ALCAMPO es la que más veces aplica el precio diario más bajo a lo largo del periodo analizado.

Además, las instalaciones que forman parte de la red de un mismo operador aplican, por lo general, los mismos precios de venta al público, aunque en ocasiones con ciertos decalajes temporales, con independencia del tipo de vínculo en virtud del cual forman parte de dicha red.

Los precios de venta al público, tanto de la gasolina como del gasóleo A, aplicados en las instalaciones de suministro a vehículos en Vigo son inferiores a los correspondientes a la media nacional durante la totalidad del periodo analizado. El margen de comercialización, sin embargo, resulta superior en Vigo respecto a la media nacional, para ambos productos, aunque de manera más acentuada en el caso del gasóleo.

ANEXO I

	Nº REGISTRO	OPERADOR	ORIGEN (1)	VÍNCULO (2)	RÉGIMEN VENTA	RÓTULO	DIRECCIÓN	DISPONIBILIDAD PRECIOS
1	GAL 11185	REPSOL	Minorista	CODO	Comisión	CAMPSA	Avda. Madrid 66	1S-07
2	GAL 11374	REPSOL	Minorista	DODO	Comisión	REPSOL	República Argentina 8	1S-07
3	GAL 11747	REPSOL	Minorista	DODO	Comisión	CAMPSA	Avda. Ricardo Mella s/n	1S-07
4	GAL 12448	REPSOL	Minorista	CODO	Comisión	PETRONOR	Trv. De Vigo 233	1S-07
5	GAL 15113	REPSOL	Minorista	DODO	Comisión	REPSOL	S.Andrés de Comesaña 16	1S-07
6	GAL 15119	REPSOL	Minorista	DODO	Comisión	REPSOL	Avda. Orillamar 53	1S-07
7	GAL 33113	REPSOL	Representante	COCO/DOCO	---	CAMPSA	Aragón s/n	1S-07
8	GAL 4915-D	REPSOL	Minorista	DODO	Comisión	CAMPSA	Ctra. Vigo-Madrid 664	1S-07
9	GAL 4915-I	REPSOL	Minorista	DODO	Comisión	CAMPSA	N-120	1S-07
10	GAL 96087	REPSOL	Minorista	CODO	Comisión	REPSOL	Avda. Madrid 139	1S-07
11	GAL 96730	REPSOL	Operador	DODO	Comisión	REPSOL	Ramiro Pacual 18	1S-07
12	GALES-G133	REPSOL	Representante	COCO/DOCO	---	REPSOL	Explanada Bouzas s/n	1S-07
13	GAL 19033	CEPSA	Minorista	DODO	Comisión	CEPSA	Trv. De Vigo 242	1S-07
14	GAL 33808	CEPSA	Operador	CODO	Comisión	CEPSA	Avda. Orillamar	1S-07
15	GAL 34422	CEPSA	Operador	CODO	Comisión	---	Avda. Ricardo Mella 444	1S-07
16	GALES G104	CEPSA	Operador	CODO	Comisión	CEPSA	Avda. Madrid 73	1S-07
17	GAL 11977	DISA	Representante	CODO	Comisión	SHELL	Avda. Madrid 110	31/01/07– 30/06/07
18	GAL 31176	DISA	Representante	DODO	Venta firme	SHELL	Bayona s/n	31/01/07– 30/06/07
19	GAL 4109	DISA	Representante	DODO	Venta firme	SHELL	Plza. España s/n	31/01/07– 30/06/07
20	GAL 23278	GALP	Representante	COCO/DOCO	---	GALP	Alcalde Lavadores	1S-07
21	GALES G382	GALP	Minorista	CODO	Venta firme	GALP	Avda. Aeroporto	1S-07
22	GAL 36/24148	AGIP	Minorista	CODO	Comisión	---	Tomás Paredes 6	1S-07
23	GALES G041	IND	Minorista	IND	---	BYE	Alcalde Lavadores 64	1S-07
24	GAL 25231	IND	Minorista	IND	---	ALCAMPO	C.C Alcampo	1S-07

- (1) A efectos del presente informe se han tomado en consideración los precios de venta al público reportados por el minorista (directamente o a través de su representante), por entender que son los precios relevantes para el análisis realizado. Tan sólo se han empleado los PVP reportados por el operador cuando no se disponía de la información del minorista o ésta era incompleta.
- (2) En los casos en los que no existía coherencia entre el vínculo reportado por el operador y el minorista se ha elegido el vínculo reportado por el operador.